ISSN 1715-2690

Finances Québec

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 5

2 décembre 2016

## AU 30 SEPTEMBRE 2016

**Faits saillants de septembre 2016**

- En septembre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 711 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 142 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 234 millions de dollars et s'élèvent à 5,5 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 74 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 491 millions de dollars et s'établissent à 5,6 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 61 millions de dollars, pour atteindre 610 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 30 septembre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,7 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 1,0 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

**Sommaire des opérations budgétaires consolidées**

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Septembre | | Avril à septembre | | | Mise à jour du Plan économique du Québec – Octobre 2016 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016 | 2015-2016 | 2016-2017 | Variation % | 2016-2017 | Variation % |
| **FONDS GÉNÉRAL** | | | | | | | |
| **Revenus** | | | | | | | |
| Revenus autonomes | 5 249 | 5 483 | 27 701 | 28 292 | 2,1 | 58 183 | 1,4 |
| Transferts fédéraux | 1 390 | 1 464 | 8 595 | 9 058 | 5,4 | 18 224 | 7,0 |
| **Total des revenus** | **6 639** | **6 947** | **36 296** | **37 350** | **2,9** | **76 407** | **2,6** |
| **Dépenses** | | | | | | | |
| Dépenses de programmes | –5 154 | –5 645 | –31 446 | –32 364 | 2,9 | –68 238 | 4,0 |
| Service de la dette | –671 | –610 | –4 000 | –3 786 | –5,4 | –7 959 | 0,1 |
| **Total des dépenses** | **–5 825** | **–6 255** | **–35 446** | **–36 150** | **2,0** | **–76 197** | **3,5** |
| **RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES**[1] | | | | | | | |
| Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux | –48 | 22 | 864 | 513 | — | –37 | — |
| Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation | –1 | –3 | –5 | –7 | — | –23 | — |
| Fonds des générations | 91 | 142 | 639 | 1 000 | — | 1 999 | — |
| **Total des entités consolidées** | **42** | **161** | **1 498** | **1 506** | **—** | **1 939** | **—** |
| **SURPLUS (DÉFICIT)** | **856** | **853** | **2 348** | **2 706** | **—** | **2 149**[2] | **—** |
| Provision pour éventualités | — | — | — | — | — | –150 | — |
| **LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE** | | | | | | | |
| Versements des revenus dédiés au Fonds des générations | –91 | –142 | –639 | –1 000 | — | –1 999 | — |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE**[3] | **765** | **711** | **1 709** | **1 706** | **—** | **—** | **—** |

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.31 du *Plan économique du Québec – Mise à jour d'octobre 2016*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 150 millions de dollars.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

## ❑ Résultats cumulatifs au 30 septembre 2016

### ■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à septembre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1,7 milliard de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

### ■ Revenus du fonds général

Au 30 septembre 2016, les revenus totalisent 37,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,1 milliard de dollars ou de 2,9 % par rapport au 30 septembre 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 28,3 milliards de dollars, soit 591 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 9,1 milliards de dollars, soit 463 millions de dollars de plus qu'au 30 septembre 2015.

### ■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 36,2 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 704 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à septembre 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 918 millions de dollars, soit de 2,9 %. Elles atteignent 32,4 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (583 millions de dollars) et Éducation et culture (201 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 3,8 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 214 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

## Entités consolidées

Au 30 septembre 2016, les résultats des entités consolidées affichent un résultat de 1,5 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 513 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 7 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,0 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

## Surplus (besoins) financiers nets

Au 30 septembre 2016, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 419 millions de dollars, ce qui constitue une détérioration de 828 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

**Opérations budgétaires et financières consolidées**
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Septembre | | | Avril à septembre | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2015** | **2016** | **Variation** | **2015-2016** | **2016-2017** | **Variation** |
| **FONDS GÉNÉRAL** | | | | | | |
| **Revenus** | | | | | | |
| Revenus autonomes | 5 249 | 5 483 | 234 | 27 701 | 28 292 | 591 |
| Transferts fédéraux | 1 390 | 1 464 | 74 | 8 595 | 9 058 | 463 |
| **Total des revenus** | **6 639** | **6 947** | **308** | **36 296** | **37 350** | **1 054** |
| **Dépenses** | | | | | | |
| Dépenses de programmes | –5 154 | –5 645 | –491 | –31 446 | –32 364 | –918 |
| Service de la dette | –671 | –610 | 61 | –4 000 | –3 786 | 214 |
| **Total des dépenses** | **–5 825** | **–6 255** | **–430** | **–35 446** | **–36 150** | **–704** |
| **RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES**[1] | | | | | | |
| Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux | –48 | 22 | 70 | 864 | 513 | –351 |
| Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation | –1 | –3 | –2 | –5 | –7 | –2 |
| Fonds des générations | 91 | 142 | 51 | 639 | 1 000 | 361 |
| **Total des entités consolidées** | **42** | **161** | **119** | **1 498** | **1 506** | **8** |
| **SURPLUS (DÉFICIT)** | **856** | **853** | **–3** | **2 348** | **2 706** | **358** |
| Surplus (besoins) non budgétaires consolidés | –122 | –718 | –596 | –1 939 | –3 125 | –1 186 |
| **SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS** | **734** | **135** | **–599** | **409** | **–419** | **–828** |

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

## Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| Revenus par source | Septembre 2015 | Septembre 2016 | Variation % | Avril à septembre 2015-2016 | Avril à septembre 2016-2017 | Variation % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | | | | | | |
| Impôt sur le revenu et les biens | | | | | | |
| Impôt sur le revenu des particuliers | 2 298 | 2 570 | 11,8 | 10 135 | 10 765 | 6,2 |
| Cotisations au Fonds des services de santé | 628 | 656 | 4,5 | 3 449 | 3 514 | 1,9 |
| Impôts des sociétés | 302 | 309 | 2,3 | 1 935 | 2 080 | 7,5 |
| Taxes à la consommation | 1 585 | 1 608 | 1,5 | 9 501 | 9 430 | –0,7 |
| Autres sources | 125 | 129 | 3,2 | 835 | 847 | 1,4 |
| **Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | **4 938** | **5 272** | **6,8** | **25 855** | **26 636** | **3,0** |
| Revenus provenant des entreprises du gouvernement | 311 | 211 | –32,2 | 1 846 | 1 656 | –10,3 |
| **Total des revenus autonomes** | **5 249** | **5 483** | **4,5** | **27 701** | **28 292** | **2,1** |
| **Transferts fédéraux** | | | | | | |
| Péréquation | 794 | 836 | 5,3 | 4 761 | 5 015 | 5,3 |
| Transferts pour la santé[1] | 434 | 467 | 7,6 | 2 605 | 2 801 | 7,5 |
| Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux | 134 | 136 | 1,5 | 804 | 815 | 1,4 |
| Autres programmes | 28 | 25 | –10,7 | 425 | 427 | 0,5 |
| **Total des transferts fédéraux** | **1 390** | **1 464** | **5,3** | **8 595** | **9 058** | **5,4** |
| **TOTAL** | **6 639** | **6 947** | **4,6** | **36 296** | **37 350** | **2,9** |

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,2 % au lieu de 7,5 %.

## Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| Dépenses par mission | Septembre 2015 | Septembre 2016 | Variation % | Avril à septembre 2015-2016 | Avril à septembre 2016-2017 | Variation % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dépenses de programmes** | | | | | | |
| Santé et services sociaux | 2 421 | 2 591 | 7,0 | 16 089 | 16 672 | 3,6 |
| Éducation et culture | 1 616 | 1 854 | 14,7 | 7 868 | 8 069 | 2,6 |
| Économie et environnement | 276 | 398 | 44,2 | 2 400 | 2 544 | 6,0 |
| Soutien aux personnes et aux familles | 539 | 506 | –6,1 | 3 176 | 3 124 | –1,6 |
| Gouverne et justice | 302 | 296 | –2,0 | 1 913 | 1 955 | 2,2 |
| **Total des dépenses de programmes** | **5 154** | **5 645** | **9,5** | **31 446** | **32 364** | **2,9** |
| **Service de la dette** | **671** | **610** | **–9,1** | **4 000** | **3 786** | **–5,4** |
| **TOTAL** | **5 825** | **6 255** | **7,4** | **35 446** | **36 150** | **2,0** |

**Détail des opérations des entités consolidées**
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Septembre 2016 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fonds spéciaux | Fonds des générations | Comptes à fin déterminée | Transferts (dépenses) liés au régime fiscal | Organismes autres que budgétaires | Réseaux santé et éducation [1] | Total | Ajustements de consolidation [2] | Total |
| **Revenus** | **1 265** | **142** | **20** | **375** | **1 872** | **—** | **3 674** | **–2 172** | **1 502** |
| **Dépenses** | | | | | | | | | |
| Dépenses | –1 053 | — | –20 | –375 | –1 828 | –3 | –3 279 | 2 085 | –1 194 |
| Service de la dette | –176 | — | — | — | –58 | — | –234 | 87 | –147 |
| **Sous-total** | **–1 229** | **—** | **–20** | **–375** | **–1 886** | **–3** | **–3 513** | **2 172** | **–1 341** |
| **SURPLUS (DÉFICIT)** | **36** | **142** | **—** | **—** | **–14** | **–3** | **161** | **—** | **161** |

| | Avril à septembre 2016 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fonds spéciaux | Fonds des générations | Comptes à fin déterminée | Transferts (dépenses) liés au régime fiscal | Organismes autres que budgétaires | Réseaux santé et éducation [1] | Total | Ajustements de consolidation [2] | Total |
| **Revenus** | **6 946** | **1 000** | **381** | **2 932** | **11 840** | **—** | **23 099** | **–13 294** | **9 805** |
| **Dépenses** | | | | | | | | | |
| Dépenses | –5 573 | — | –381 | –2 932 | –11 266 | –7 | –20 159 | 12 781 | –7 378 |
| Service de la dette | –1 085 | — | — | — | –349 | — | –1 434 | 513 | –921 |
| **Sous-total** | **–6 658** | **—** | **–381** | **–2 932** | **–11 615** | **–7** | **–21 593** | **13 294** | **–8 299** |
| **SURPLUS (DÉFICIT)** | **288** | **1 000** | **—** | **—** | **225** | **–7** | **1 506** | **—** | **1 506** |

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 octobre 2016, sera publié le 13 janvier 2017.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.